(b) and (c) Percentage of recovery to demand in respect of direct agricultural advances of all Indian scheduled commercial banks for the five years ended June 1985 was as under:

Year ended June	Percentage of recovery to demand
1981	52·9
1982	52·3
1983	53·1
1984	51·6
1985	54.2

The risk of certain debts going bad is inherent in the nature of operations of banks. A borrowal account may turn bad due to various factors such as non-availability of input material, inadequate marketing arrangements nautral calamities affecting repaying capacity of the borrower, etc. All Commercial banks make provisions every year out of their annual income for meeting their liability towards bad and doubtful debts to the satisfaction of their statutory auditors and write off the debts which are considered by their management as ultimately unrecoverable from out of the provisions so made. The banks generally write off their advances after exhausting all possible avenues of recovery. According to the forms of Balance Sheet and Profit & Loss Account prescribed in the Third Schedule of the Banking Regulation Act, 1949, which all banks are required to follow strictly and in accordance with the practices and usages customary among the bankers, the banks are given statutory protection from disclosing the quantum of bad and doubtful debts for which the provision is made to the satisfaction of their statutory auditors as well as the amount of bad debts written off.

Guarantees by M|s. P. T. Five Star Industries Ltd. in securing lease from banks

2162. SHRI SATYA PRAKASH MALAVIYA: Will the Minister of FINANCE be pleased to refer to reply to Unstarred Question No. 2641 given in the Rajya Sabha on the 19th March, 1987 and state:

(a)what is the normal banking practice with regard to securing their advances to overseas projects;

(b) whether personal guarantees of the Indian promoters is also one of the requirements to secure banks advances to overseas projects in addition to mortgage of assets abroad;

(c) if so, why the banks did not take personal guarantees of Shri Wadia to additionally secure their advances to M/s P. T. Five Star;

(d) what securities were taken by the consortium of Indian banks to secure their advance to P. T. Five Star Ltd.; and

(e) how much repayment the consortium of banks have received from P. T. Five Star Ltd. upto September, 1986 and from October, 1986 till date, with details of exact amounts?

THE MINISTER OF STATE IN THE MINISTRY OF FINANCE (SHRI JANARDHAN POOJARI): (a) to (c) the normal banking practice in regard to securing advances granted by banks both in India and abroad, is to obtain a charge on the immovable assets like land, building, machinery etc. and movable assets like stocks, raw material, receivable etc.

In terms of Foreign Exchange Regulation Act, 1973, no person in India could give a personal guarantee in respect of loans taken in foreign exchange by companies located abroad. Reserve Bank of India also, as a matter of policy did not allow guarantees by Indian residents in such cases. In view of this the question of obtaining personal guarantees from the

Indian promoters did not arise. Further, as per the then guidelines of Reserve Bank of India the banks were not to insist upon the personal gurantees of Directors for loan given to industrial concerns.

(d) The Indian overseas Banks which was the lead bank in the consortium has reported that the consortium of banks are having first charge on the fixed and current assets of P.T. Five Star Industries Limited.

(e) In accordance with the statutes governing the Public Sector Banks and amongst the bankers, information the practices and usages customary amongst the bankers, information relating to or to the affairs of the constituents of the banks cannot be divulged.

अपने मकानों में रह रहे व्यक्तियों के मकान किराया भत्ते पर आयकर लगाया जाना

2163. डा० गोबिन्द दास रिछारिया : क्या **वित्त** मंत्री यह बताने की कृपा करेंगे कि:

(क) क्या यह सच है कि विभिन्न उच्च न्यायालयों/आयकर अपील अधिकरणों के फैसलों और केन्द्रीय सरकार के वर्तमान आदेशों के परस्पर विरोधी मतों के कारण अपने मकानों में रहने वाले निर्धारित वेतन भोगी कर्मचारियों को दिये जाने वाले मकान किराया भत्ते पर आयकर लगाने के बारे में अनेक भ्रांतियां उत्पन्न हो गई हैं ;

(ख) यदि हां, तो इस बारे में सरकार की स्पष्ट नीति क्या है ; और

(ग) क्या सरकार विभिन्न उच्च न्यायालयों के निर्णयों को सम्मान देते हुए आयकर दाताओं के मध्य इस भेदभाव को समाप्त करने का विचार रखती है ताकि सभी संबंधितों के ध्यान में सही स्थिति लाई जा सके और भेदभाव समाप्त किया जा सके और यदि नहीं, तो इसके क्या कारण हैं ?

वित्त मंत्रालय में व्यय विभाग में राज्य मंत्री (श्री बी० के० गदवी) : (क) से (ग) आयकर अधिनियम की धारा 10 (13क) में ऐसे विशेष भत्ते को छूट दी गई है जो किसी निर्धारिती द्वारा उसके अधिभोग में निवास स्थान की बाबत किराये के संदाय पर वास्तव में उपगत व्यय की पूर्ति के लिये उसे निर्धारिती के नियोजक द्वारा विनिर्दिष्ट रूप से उस परिणाम तक दिया गया हो जो विहित किया जाये। आयकर नियमावली, 1962 के नियम 2क में मकान किराये भत्ते की वह राशि विनिर्दिष्ट की गई है जिसके लिये इस धारा के तहत छूट है।

आयकर आयुक्त बनाम न्यायमूर्ति एस० सी० मित्तल (1980) 121 आई टी आर 503 के मामले में, पंजाब और हरियाणा उच्च न्यायालय ने अभिनिर्णय दिया था कि यह छूट अपने निजी मकान का अधिभोग करने वाले किसी कर-निर्धारिती और जिसने अपने नियोक्ता से मकान किराया भत्ता प्राप्त किया हो, के लिये भी स्वीकार्य होगी। इस निर्णय का अनुसरण उच्च न्यायालय द्वारा भूतपूर्व न्यायाधीश बी० आर० तुली, पंजाब और हरियाणा उच्च न्यायालय (1980) 125 आई०टी०आर० 460 और एम० एस० गुजराल, मुख्य न्यायमूर्ति सिक्किम उच्च न्यायालय (1980) 125 आई. टी. आर 655 के मामलो में भी किया गया था। तथापि, दिल्ली उच्च न्यायालय ने आल इंडिया लक्ष्मी कमर्शियल बैंक आफीसर्स यूनियन (1984) 150 आई०टी०आर० के मामले में पंजाब और हरियाणा उच्च न्यायालय के निर्णय से भिन्न मत प्रकट किया था और इसने यह अभिनिर्णय दिया था कि जो कर-निर्धारिती अपने निजी मकानों में वास्तव में रहते हैं और मकानकिराया भत्ता प्राप्त करते हैं, वे इस छूट को पाने के हकदार नहीं है।

चूंकि पंजाब और हरियाणा उच्च न्यायालय के निर्णय मूल आशय के अनुरुप नहीं थे, अतः धारा 10 (13क) में कराधान कानून (संशोधन) अधिनियम,